

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
Y FINANZAS**



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN UN
CONTEXTO DE MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MARKET ART E.I.R.L.
PERIODO 2016**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

**MAMANI MULLISACA, ALICIA GLADYS
CORREA LLANA, LESLY KETTY**

ASESOR:

CPCC CESAR ENRIQUE LOLI BONILLA

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES
EN EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS**

LIMA, 2018

GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN UN CONTEXTO DE MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MARKET ART E.I.R.L. PERIODO 2016

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales- Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

DR. SIMARRA CALLA MIGUEL ALEXANDER -----

Presidente

MG. MUÑOZ CHACABANA JORGE LUIS -----

Secretario

MG. VINCES YACILA VICTOR EDUARDO -----

Vocal

FECHA: 26/03/2018

Dedicatoria

En primer lugar este trabajo va dedicado a Dios Padre todopoderoso por habernos guiado por el buen camino al éxito. Así mismo, a nuestros padres por habernos formado con valores positivos; dedicamos a la vez a nuestras familias, en especial a mi hija Yulia Valentina, finalmente a nuestros amigos quienes incondicionalmente nos dieron apoyo moral a lo largo de la carrera profesional para cumplir nuestros objetivos y metas.

Agradecimiento

Agradecemos al Padre Dios todopoderoso por habernos encaminado por el camino del éxito. Así mismo a nuestros padres por su apoyo moral y económico a lo largo de nuestra formación profesional y al mismo tiempo agradecemos a nuestros hermanos, familiares y amigos por sus palabras de aliento en momentos complicados. Un agradecimiento particular a nuestros profesores por sus enseñanzas y experiencias transmitidas. De la misma manera agradecemos a la empresa Market Art EIRL, por habernos permitido realizar este trabajo.

RESUMEN

El siguiente trabajo de investigación trata sobre la gestión de las cuentas por cobrar en un contexto de morosidad y su incidencia en la liquidez de la empresa **Market Art. E.I.R.L.** cuya actividad principal es el diseño publicitario de empaques y envolturas de industrias alimentarias (es una de las ramas del diseño gráfico). El problema de la empresa es la carencia de un buen manejo en el área de créditos y cobranzas, por otro lado también posee políticas muy flexibles en la otorgación de venta al crédito, además los pagos no son cumplidos por parte de cliente en su fecha de vencimiento. El objetivo es averiguar de qué manera las cuentas por cobrar inciden directamente en la liquidez de la empresa, para demostrar esta incidencia se aplicará los cálculos de los indicadores financieros, el ratio rotación de las cuentas por cobrar muestra la cantidad de veces que se cobran en un año y que tan rápido convierte la empresa sus cuentas en efectivo y el ratio de liquidez evalúa el recurso que posee la empresa como capacidad de afrontar sus pagos a terceros. Se ha concluido que las cuentas por cobrar son generadas por la venta al crédito que se le otorga al cliente sin evaluación crediticia sobre la capacidad de pago. Se sugiere a la empresa implementar el área de créditos y cobranzas así mismo determinar las políticas de otorgamiento de créditos con la finalidad de evitar morosidad y mejorar la gestión del proceso de las cobranzas. Por otro lado, aplicar el tratamiento contable y tributario según normatividad vigente con la finalidad de mostrar información financiera razonable en los estados financieros.

Palabras clave: Gestión, cuentas por cobrar, política de crédito, liquidez.

ABSTRACT

The following research work deals with the management of accounts receivable in a context of delinquency and its impact on the liquidity of the Market Art E.I.R.L company. Whose main activity is the advertising design of packaging and wrapping of food industries is one of the branches of graphic design. The problem of the company is the lack of the area of credits and collections, on the other hand it also has very flexible policies in the granting of sale to the credit, besides the payments are not fulfilled by the client on their due date. The objective is to find out how accounts receivable directly affect the company's liquidity, to demonstrate this incidence, the calculations of the financial indicators will be applied, the turnover ratio of accounts receivable shows the number of times they are charged in One year and how quickly the company converts its accounts into cash and the liquidity ratio assesses the resource that the company possesses as the ability to pay its payments to third parties. It has been concluded that the accounts receivable are generated by the sale to the credit that is granted to the client without credit evaluation on the payment capacity. It is suggested that the company implement the credit and collections area, as well as determine the credit granting policies in order to avoid late payments and improve the management of the collection process. On the other hand apply the accounting and tax treatment according to current regulations in order to show reasonable financial information in the financial statements.

Keywords: Management, accounts receivable, credit policy, liquidity.

TABLA DE CONTENIDOS

	Pág.
Caratula.....	i
Página de aprobación.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Tabla de contenidos.....	vii
Introducción.....	ix

Capítulo I

1. Problema de la Investigación.....	1
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	1
1.2 Planteamiento del problema.....	3
1.2.1. Problema General.....	3
1.2.2. Problemas Específicos.....	3
1.3. Casuística.....	3

Capítulo II

2. Marco Teórico.....	12
2.1. Antecedentes de Investigación.....	12
2.1.1. Nacionales.....	12
2.1.2. Internacionales.....	15
2.2. Bases Teóricas.....	18
2.2.1. Gestión de las cuentas por cobrar.....	18
2.2.1.1. Gestión.....	19
2.2.1.2. Cuentas por cobrar.....	19
2.2.1.3. Crédito.....	20
2.2.1.4. Administracion de las cuentas por cobrar.....	20
2.2.1.5. Clasificación de cuentas por cobrar.....	21
2.2.1.6. Cómo las cuentas por cobrar afectan el efectivo.....	22
2.2.1.7. El ciclo de vida de las cuentas por cobrar.....	23
2.2.1.8. Valuación de cuentas por cobrar.....	24
2.2.1.9. Provisión de la cobranza dudosa.....	25

	viii
2.2.1.10. Castigo de la cobranza dudosa	25
2.2.1.11. Riesgo de Crédito.....	26
2.2.2. Liquidez	26
2.2.2.1. Ratios Financieros.....	26
2.2.2.1.1. Ratio liquidez general.....	27
2.2.2.1.2. Ratio prueba acida.....	27
2.2.2.1.3. Ratio prueba defensiva	28
2.2.2.1.4. Capital de trabajo.....	28
2.2.2.1.5. Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar	28
2.2.2.2. Riesgo de Liquidez	29
2.2.2.3. Normas Internacionales de Contabilidad	29
2.2.2.4. NIC 1: Presentación de Estados Financieros.....	29
2.2.2.5. NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.	30
2.2.2.6. NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores 31	
2.2.2.7. NIC 18: Ingresos Ordinarios	31
2.2.2.8. NIC 39: Instrumento financieros: reconocimiento y medición	32
2.2.2.9. NIIF 9: Instrumentos financieros	32

Capítulo III

3. Alternativas de Solución	34
3.1. Relación de las facturas provisionadas y castigadas	36
3.2. Asientos contables provisión y castigo - cobranza dudosa	38
3.3. Nuevos Estados Financieros	40
3.4. Estados financieros comparativos	44
3.5. Análisis e interpretación de Ratios Financieros.....	47

Conclusiones

Recomendaciones

Referencias

Apéndice

Introducción

El presente trabajo nos lleva a examinar la gestión de las cuentas por cobrar en un contexto de **Morosidad y su Incidencia en la Liquidez de la Compañía Market Art E.I.R.L.** en el periodo 2016, identificado con RUC N° 20554892036 y con domicilio fiscal en edificio los Pinos (block 48) N° 1001 residencial san Felipe Jesús María – Lima. La empresa inició su actividad comercial el 11 de octubre del año 2013.

Una empresa peruana que se dedica al diseño publicitario de empaques y envolturas de industrias alimentarias entre otros diseños, cabe mencionar que tiene cinco años operando en actividades netamente de diseño a nivel nacional e internacional. Su objetivo principal es brindar un servicio de calidad en los diseños que elabora para sus clientes y que los mismos tengan un valor agregado, esto es con la única finalidad de poder diferenciarse de la competencia en el mercado actual, al mismo tiempo le da a la compañía la posibilidad de captar nuevos clientes.

La empresa cumple a cabalidad con todas sus obligaciones formales de ley como la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, llevando comprobantes de pago, libros contables en sistema computarizado; como también presentan declaraciones mensuales de IGV y Renta, así mismo declara y paga la renta anual en el periodo correspondiente de acuerdo a las normas tributarias vigentes.

Con este trabajo de investigación pretendemos buscar la mejor gestión en cuanto a los cobros, y reflejar los saldos netos pendientes de cobranzas que es el flujo de dinero que realmente ingresa a la caja de la compañía, así mismo sugerimos a la empresa crear el área de créditos el cual permitirá tomar las mejores decisiones sobre los otorgamientos de créditos; de igual modo se requiere implantar políticas de créditos y cobranzas elaborado por los expertos, con las cuales facilitará el proceso de recuperación de las carteras vencidas.

La importancia de crear una área de créditos, es porque se llevará a cabo de forma planificada el otorgamiento de créditos y se ejecutará más ordenadamente las cobranzas, de esta manera prevemos que aumentará la liquidez para la empresa al cobrar las cuentas vencidas que se mantiene en lista de carteras por cobrar, por otro lado mencionamos que el área de créditos fijará políticas más exigentes para conceder créditos de manera responsable, con la finalidad de tener transparencia y que los clientes cumplan con pagar en plazos establecidos.

En tal forma, en este trabajo lo que se pretende es reflejar el tratamiento que se aplica desde el punto de vista contable y tributario, al mismo tiempo conocer de manera más profunda los elementos que están involucrados en los malos manejos de la administración en cuanto a los cobros que se efectúan en dicha área contable de la compañía Market Art E.I.R.L., cabe mencionar que actualmente no aplican estrategias para la recuperación de créditos otorgados, esto conlleva a la disminución de ingresos económicos dejados de recibir, disminución en el capital de trabajo, lo que influye en la disminución de la utilidad.

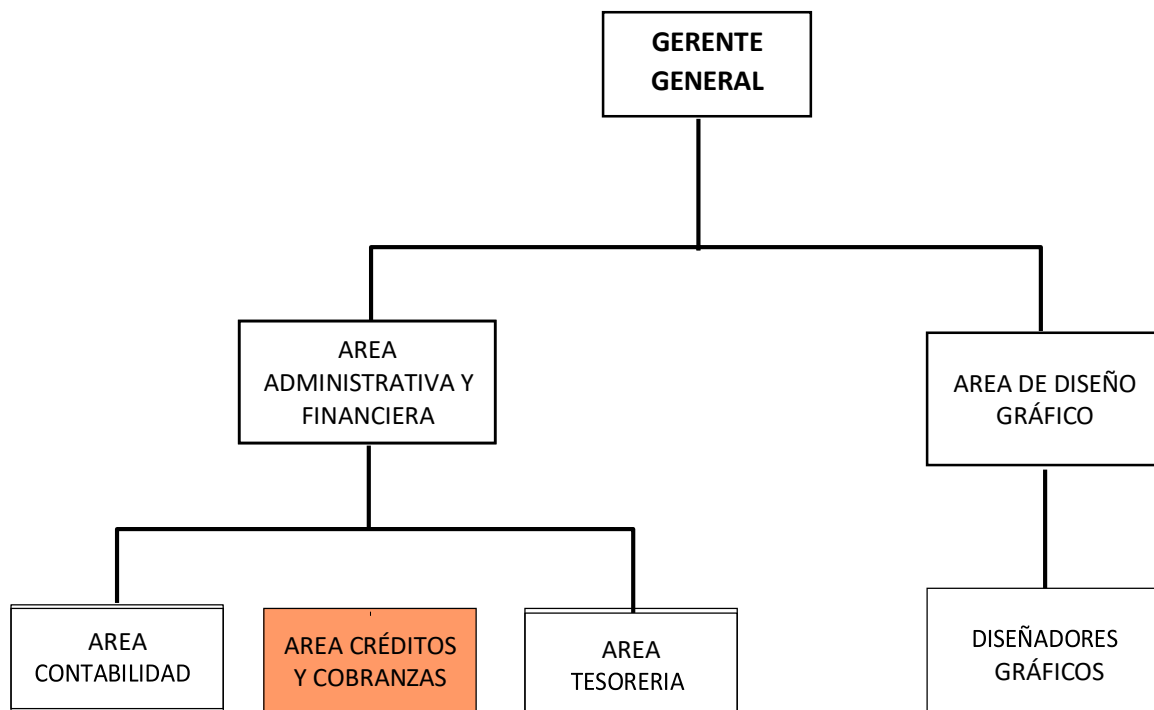
La estructura en el que nos hemos basado para desarrollar el trabajo ha sido proporcionada por la Universidad Peruana de las Américas; los cuales lo desarrollamos en tres capítulos como se muestra a continuación.

Capítulo I: Incluimos el planteamiento del problema, seguidamente se realizó la formulación del problema y por último la casuística planteada.

Capítulo II: Incluimos el marco teórico, el cual comprende los antecedentes nacionales como también internacionales; así mismo las bases teóricas referentes al trabajo que se está realizando.

Capítulo III: Propondremos alternativas de solución para la empresa Market Art E.I.R.L., finalizamos con las conclusiones que hemos encontrado, así mismo daremos las recomendaciones que es importante para la empresa.

Organigrama de la Compañía Market Art E.I.R.L.



Gerente General

Funciones:

- Organizar, administrar, dirigir el régimen interno como externo de la empresa.
- Representar legalmente a la empresa a nivel nacional como internacional.
- Ejecutar el plan de negocios en el ámbito nacional como también internacional.
- Dirigir al área contable para que cumplan y apliquen las normas de contabilidad generalmente aceptados.
- Efectuar todos los trámites en entidades públicas como registros públicos, Sunat, entre otros.
- Efectuar la apertura y cierre de cuentas en bancos ya sea una cuenta bancaria de ahorros, créditos, con/sin garantía, autorizar la colocación,

retiros, transferencias, celebrar contratos de arrendamiento financiero “leasing”, ordenar pagos. Así mismo administrar las cuentas bancarias.

Área de administración y finanzas

Funciones:

- Resolver problemas de índole contable como también tributario.
- Responsable de la confección de la documentación asociada al cobro de los servicios prestados.
- Control administrativo de los documentos del área.
- Registrar información y documentación del área de trabajo.
- Elaborar informes a solicitud de la gerencia.
- Apoyo logístico y operativo a las funciones del área.
- Supervisar y administrar el área contable, tesorería y áreas afines.
- Proponer e implementar instrucciones para controlar los gastos que incurren las demás áreas.

Área de contabilidad

Funciones:

- Elaborar los estados financieros de acuerdo a las normas de contabilidad vigente.
- Analizar y actualizar el plan de cuentas, para poder mostrar la dinámica, denominación, para facilitar el uso de las mismas según las normas contables.
- Determinar la depreciación de acuerdo a las normas contables y tributarias.
- Determinar los cálculos de tributos y como también los impuestos para pagar a tiempo.
- Determinar el cálculo de la planilla de sueldo de los trabajadores.
- Analizar las cuentas contables contrastando con los comprobantes de pagos existentes.
- Efectuar y verificar los pagos a proveedores según la lista de pagos establecidos.

- Preparar reportes quincenales de las cuentas por cobrar a la gerencia, para la evaluación y toma de decisiones.

Área de Créditos y Cobranzas

Funciones:

- Conceder créditos, previa evaluación de cliente que cumplan ciertas condiciones de la política de créditos.
- Efectuar la gestión de cobros de acuerdo a la política establecida.
- Determinar el límite de conceder créditos, según análisis de los estados financieros.
- Realizar informes sobre los créditos solicitados a la gerencia general.
- Vigilar el cumplimiento a cabalidad de políticas de créditos y cobranzas.
- Innovar la actualización del manual de políticas de créditos y gestión de cobros.
- El personal del área debe realizar reportes diarios de las gestiones de cobro y presentar en forma de resumen en la reunión semanal con el jefe de cobranza así mismo reportar a la gerencia general.
- Revisar diariamente la cartera de crédito por vencer y la cartera de crédito vencida.
- Hacer uso de los diferentes métodos de comunicación tales como: llamadas telefónicas, si el atraso no supera los 30 días a partir del vencimiento visita domiciliaria, si el atraso supera los 31 días.
- Aplicar y analizar los indicadores financieros para determinar la rentabilidad de la empresa, esta metodología ayuda a tomar mejores decisiones.

Área Tesorería

Funciones:

- Ejecutar retiros y pagos que le sean ordenados por el gerente.
- Depositar el dinero en las cuentas de la empresa.
- Realizar pagos de las obligaciones comprometidas con terceros mediante autorización del gerente.

- Efectuar en forma periódica informes sobre depósitos y retiros a la gerencia general.

Área de Diseño Grafico

El área Diseño Gráfico se encarga de satisfacer las necesidades visuales de una empresa, a través de imágenes, texturas y multimedios. El Diseño nace del arte aplicado de una manera comercial, y muchas veces en serie, pues a través de la creatividad del diseñador que puede crear (Diseñar) o corregir (Rediseñar) para satisfacer la necesidad gráfica del cliente.

Funciones:

- Efectuar bocetos según solicitud de cliente.
 - Diseñar empaques, envolturas, ilustraciones, avisos, artículos, afiches y publicidad en general.
 - Elaborar maquetas como muestra del diseño que se realiza.
 - Guardar los archivos en el backup de los diseños realizados.
 - Analizar, corregir y aprobar el diseño.
 - Proveer información de fuente tipografías en cuanto al diseño, para su impresión del arte.
 - Atender y coordinar con los autores de textos que se usa para realizar el diseño.
 - Conservar el orden y la disciplina en el área de trabajo.
 - Realizar informes sobre avance del diseño de arte.
 - Crear un producto gráfico que pueda transmitir el mensaje de la marca de la empresa.
 - Crear proporciones armónicas mediante la composición, selección de los colores adecuados.
 - Crear conceptos visuales para publicidad.
 - Asesorar a los clientes para crear estrategias de publicidad visual.
 - Diseñar logotipos, páginas web y crear infografías.
- Presentar diseños e ideas a clientes o directores de arte.

Capítulo I

1. Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la realidad problemática

Los negocios o empresas ya sean pequeñas, medianas o grandes invierten capital con la intención de buscar ganancias u obtener utilidad mediante una venta ya sea de bienes o servicios, mencionamos que la gran mayoría de las empresas en el mismo rubro tecnológico conceden ventas al crédito como estrategia de mantener a los clientes, así mismo con la finalidad de captar nuevos clientes, mientras más clientes tengan los ingresos serán mayores para la organización.

A nivel mundial, la gestión de cobranzas sigue siendo uno de los problemas más complicados en las compañías debido a que muchas veces no le dan importancia suficiente al seguimiento del proceso de cobro de las cuentas por cobrar o no emplean una metodología adecuada para el rescate. Por otro lado al ver importes muy significativos de los cobros pendientes existentes; en este caso las empresas deberían buscar un servicio externo porque esas empresas son especialistas en recuperación de las carteras vencidas, para buscar el servicio antes mencionado debe contar con un presupuesto que esté destinado para este fin.

Actualmente muchas compañías que brindan servicios de diseño publicitario de empaques y envolturas de industrias alimentarias, entre otros diseños, tienen problemas en la recuperación de la cartera vencida, el cual es originado por las ventas al crédito que fue concedido a los clientes, confiando que honren su compromiso en una fecha acordada por ambos, sin embargo, al no ejecutarse el cobro perjudica totalmente la liquidez de la organización, ya que genera el incumplimiento de pago que tiene la empresa con sus proveedores y terceros. Es por esta razón que una adecuada gestión efectiva de cobranza sea una

necesidad prioritaria para que las compañías tengan una mejor organización y administración eficaz, en este rubro, así mismo podrán mantener niveles apropiados de dinero en caja para seguir cumpliendo con los pagos a terceros.

En este caso el problema de la empresa Market Art E.I.R.L., es la carencia eficaz de un departamento de créditos y cobranzas, de igual forma la falta de capacitación al personal de dicha área para que aplique exclusivamente las políticas de créditos y que gestione adecuadamente las cobranzas. Cabe mencionar que a la fecha la gerencia general es la que concede los créditos solicitando 50% de adelanto para iniciar a plantear los diseños de empaques y envolturas, lo realizan de manera verbal, no existe un documento formal en el que se comprometa el cliente bajo firma el pago de los créditos, debido a que la gerencia se basa muchas veces en la antigüedad y prestigio de la compañía en el mercado actual. Por lo que no se hace ninguna evaluación sobre la capacidad de pago a cada solicitante de crédito; inclusive existen facturas pendientes de cobro desde los periodos anteriores 2014,2015 y 2016.

Por otro lado la carencia de política de créditos y cobranzas ha originado que los clientes no cumplan debidamente con el pago de sus deudas, inclusive no se le aplicaba intereses moratorios a sus deudas, porque a pesar de que se les hacía recordar el vencimiento de su deuda mediante una llamada telefónica, en algunos casos hasta envíos de correos electrónicos, pese a ello simplemente no cumplían. Así mismo el personal administrativo que estaba a cargo de la cobranza no realizaba el seguimiento oportuno de estas cuentas por cobrar.

Las ventas al crédito que se les daba a los clientes, fueron pagaderos a 30 días; en algunas oportunidades se les daba chance hasta los 60 días, pero estos plazos no se cumplían muchas veces, es por eso que reducía notablemente los recursos financieros de la empresa y como consecuencia de ello no se cumplía con pagos de sus obligaciones que tenía con terceros en el corto plazo.

Por lo tanto, ante esta realidad en el presente trabajo de investigación queremos especificar en qué sentido la gestión de cobro incide directamente en la liquidez de la compañía Market Art E.I.R.L., para esto se analizará como primer paso los indicadores financieros con referencia a la liquidez corriente, así mismo se analizará los indicadores de los ratios de prueba defensiva y capital de trabajo, con el objetivo de ver si la empresa puede convertir fácilmente sus activos corrientes en liquidez en el corto plazo, de igual modo se analizará los ratios de gestión para saber cada que intervalo de tiempo se recupera los créditos concedidos a clientes.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera la gestión de las cuentas por cobrar en un contexto de morosidad incide en la liquidez de la empresa Market Art E.I.R.L., en el periodo 2016?

1.2.2. Problemas Específicos

¿De qué manera la implementación del área de créditos y cobranzas incide en la liquidez de la compañía Market Art E.I.R.L., en el periodo 2016?

¿De qué manera incide el crédito concedido a clientes en la liquidez de la compañía Market Art E.I.R.L., en el periodo 2016?

1.3. Casuística

La empresa Market Art E.I.R.L., brinda servicios de diseño publicitario de empaques y envolturas de industrias alimentarias y entre otros diseños, que se encarga de satisfacer las necesidades visuales de una empresa, a través de

imágenes, texturas y multimedia. La empresa está funcionando hace cinco (5) años a nivel nacional e internacional.

El problema de la empresa Market Art E.I.R.L., es la carencia organizada y eficaz de una área de créditos y gestión de cobranzas real y adecuada a la realidad, así mismo en cuanto a la política de otorgamiento de crédito; la empresa es muy flexible muchas veces actúa de buena fe, la misma que no se cumple muchas veces. Es decir no hay un contrato firmado para otorgar crédito, como comprobante legal solo se emite la factura por los servicios prestados, de igual forma no cuenta con un personal calificado para dicha área que aplique exclusivamente las políticas de créditos y que gestione adecuadamente las cobranzas.

Actualmente hay deficiencia en la recuperación de las cobranzas, como observamos en los estados financieros de la empresa; la partida de las cuentas por cobrar (cobranzas pendientes) figura por un importe de S/. 99,360 este importe es muy significativo, claramente se ve que la empresa no está teniendo liquidez suficiente para seguir trabajando el día a día en sus operaciones. Uno de los principales fines de la empresa es generar flujos inmediatos de dinero que permita seguir invirtiendo para seguir creciendo en el mercado competitivo, además con estos flujos de dinero pueda pagar sin problemas sus deudas o compromisos con terceros en su fecha de vencimiento, como se sabe que toda inversión o negocio debe generar si o si una utilidad o ganancia para los dueños o accionistas.

Por otro lado mencionamos que el estado financiero de flujo de efectivo proporciona a la empresa movimientos e información de efectivos sobre las entradas y salidas de dinero realizado durante un periodo determinado, para ver con qué frecuencia puede generar futuros flujos netos de efectivo, y como cumplir con sus obligaciones pagaderas en efectivo en el corto plazo.

Es por ello que en esta casuística resolveremos el tratamiento de la cobranza dudosa y el castigo respectivo para que la empresa tenga en claro el saldo del importe neto de los cobros pendientes que mantiene en el estado financiero.

Resaltamos en este caso, que la empresa también tiene muchos clientes exclusivos a los que se les brinda un servicio de calidad en el diseño de empaques y envolturas, a continuación mencionamos algunos de ellos:

- Panificadora San José S.A.C.,
- Chocolates Gure S.A.C,
- Corporación Nacional Productos Helados Y Derivados S.R.L.,
- Fouscas Trading E.I.R.L.,- Panificadora Bimbo del Perú S.A.

Al término del periodo 2016, la empresa Market Art E.I.R.L., consiguió los siguientes resultados en sus estados financieros:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016

(En soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

SL

Efectivo y equivalente de efectivo	41,760
Cuentas por cobrar comerciales a terceros	99,360
Otras cuentas por cobrar	2,370
Gastos pagados por anticipado	2,840
Anticipos a proveedores	-

Total Activo Corriente	<u>146,330</u>
-------------------------------	-----------------------

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmuebles, maquinaria y equipos (Neto)	71,910
Intangibles (Neto)	6,480
Activo Diferido	-

Total Activo No Corriente	<u>78,390</u>
----------------------------------	----------------------

TOTAL ACTIVO	<u><u>224,720</u></u>
---------------------	------------------------------

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE	S/.
Sobre giro bancario	-
Tributos por pagar	48,857
Remuneraciones y particip. por pagar	28,750
Cuentas por pagar comerciales a terceros	14,830
Otras cuentas por pagar	10,220
Otras cuentas del Pasivo	-
Total Pasivo Corriente	102,657
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones Financieras	20,220
Otras cuentas por pagar	-
Total Pasivo No Corriente	20,220
P A T R I M O N I O	
Capital Social	19,640
Resultado Acumulado	82,203
Total Patrimonio	101,843
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	224,720

Según como podemos puntualizar en el estado financiero de la compañía Market Art E.I.R.L., en la partida de los cobros (cuentas por cobrar) figura el importe en soles S/. 99,360.00 los mismos que vencieron al 31 de diciembre del 2016, estos importes representan dinero que no ha sido cobrado, el cual fue originado por conceder créditos por la prestación de servicios que se hace al cliente, el importe antes mencionado es notablemente elevado debido a que tenían políticas flexibles de créditos y cobranzas.

A continuación mostramos el cuadro detallado de las facturas pendientes de cobranza, el cual está conformado de la siguiente manera:

Nº	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Nº Factura	Cientes	Monto Total	Condición Atraso
1	01/09/2014	31/10/2014	001-121	Compañía Industrial Hnos. Gonzales S.R.L.	3,278.00	> 2 Años
2	01/06/2015	01/07/2015	001-150	Compañía Industrial Hnos. Gonzales S.R.L.	3,890.00	> 1 Año
3	03/07/2014	02/08/2014	001-108	Decoraciones Idea Mía E.I.R.L.	2,380.00	> 2 Años
4	24/09/2015	23/11/2015	001-173	Decoraciones Idea Mía E.I.R.L.	3,470.30	> 1 Año
5	30/08/2016	29/10/2016	001-223	Decoraciones Idea Mía E.I.R.L.	4,660.00	< 1 Año
6	15/08/2015	14/10/2015	001-163	Editora Arneb Perú S.A.C.	2,300.00	> 1 Año
7	28/06/2016	28/07/2016	001-217	Editora Arneb Perú S.A.C.	5,950.00	< 1 Año
8	23/08/2015	22/09/2015	001-166	Importaciones Yulia S.A.C.	6,100.00	> 1 Año
9	24/08/2014	23/09/2014	001-115	Kiara Systems S.A.C.	4,240.00	> 2 Años
10	03/07/2015	02/08/2015	001-157	Kiara Systems S.A.C.	3,180.50	> 1 Año
11	03/11/2016	02/01/2017	001-238	Kiara Systems S.A.C.	6,809.50	< 1 Año
12	05/10/2014	04/12/2014	001-127	Panificadora y Pastelería Amelia E.I.R.L.	2,560.40	> 2 Año
13	17/11/2015	17/12/2015	001-180	Panificadora y Pastelería Amelia E.I.R.L.	5,760.00	> 1 Año
14	17/06/2016	17/07/2016	001-215	Panificadora y Pastelería Amelia E.I.R.L.	7,010.00	< 1 Año
15	05/05/2016	04/06/2016	001-211	Representaciones Datusu S.R.L.	7,970.80	< 1 Año
16	09/05/2016	08/06/2016	001-212	Representaciones Datusu S.R.L.	4,990.00	< 1 Año
17	27/09/2016	27/10/2016	001-228	Representaciones Datusu S.R.L.	6,946.00	< 1 Año
18	21/04/2016	21/05/2016	001-205	Informatic Star Solutions S.A.C.	5,960.00	< 1 Año
19	07/10/2016	06/11/2016	001-234	Informatic Star Solutions S.A.C.	8,474.50	< 1 Año
20	08/03/2016	07/04/2016	001-196	Rosimar Music S.A.C.	3,430.00	< 1 Año
TOTAL CUENTAS POR COBRAR					99,360.00	

Fuente: MARKET ART E.I.R.L.

PERIODO: 2016

La empresa Market Art al agotar los diversos medios de cobro según la norma al culminar el periodo económico, en este caso la compañía nos dio el alcance del presente reporte en donde muestra las deudas existentes que están pendientes de cobro claramente identificadas y determinadas según su número de factura y fechas de vencimiento que se muestra en cuadro anterior.

Análisis según las normas internacionales de contabilidad

Es importante destacar que según la NIC 1, ofrece la estructura en cómo se debe mostrar los estados financieros; así como dice el marco conceptual de preparación y presentación de los estados financieros de una forma razonable y confiable.

En lo que respecta a la presentación del estado de situación financiera, indica la norma claramente de que una empresa debe clasificar un activo como corriente cuando tiene la intención de venderlo, o cuando espera realizar el activo dentro de los 12 meses.

Así mismo, la presentación de los ingresos ordinarios en el estado de resultados según NIC 18, se presenta como la primera partida, incorporados a sus respectivos costos y gastos. De tal forma también para reconocer los ingresos por servicios prestados debe cumplir ciertas reglas, como que el ingreso se debe valorar confiablemente, así mismo, deben fluir beneficios económicos futuros a la empresa, como también el grado de avance del servicio se debe valorar confiablemente, y además en cuanto a los costos incurridos también tienen que ser valorados de igual manera.

La norma indica también, si es que surge alguna incertidumbre de incobrabilidad respecto a esto se procede a reconocerlo como un gasto. Además, la norma dice que una empresa puede realizar las estimaciones confiables una vez que haya acordado con los clientes involucrados en la operación, los que a continuación se menciona son considerados como extremos; en este caso los derechos exigibles a cada uno de los deudores, por servicio que han de recibir las partes, acerca del servicio que las ambos han de recibir; compensación del intercambio; finalmente los plazos y forma de pago.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2016
(En soles)

INGRESOS

Ventas	S/.	485,850
(-) Dscto, Rebaj. Concedidos		<u>-</u>
		485,850
(-) Costo de Ventas		<u>-</u>
Utilidad Bruta	S/.	485,850

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Administración		-132,017
Gastos de Ventas		-233,685
Gastos Financieros		<u>-9,530</u>
Utilidad / Perdida de Operación	S/.	110,618

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Ingresos Diversos		-
Ingresos Excepcionales		
Ingresos Financieros		-
Cargas Excepcionales		
Cargas Financieras		<u>-</u>
Resultado antes del impuesto	S/.	110,618

Adiciones

Provisión cobranza dudosa		
Intereses moratorios		<u>2,558</u>
Renta neta imponible		113,176
Impuesto a la Renta 28%		<u>-30,973</u>
Utilidad		<u>82,203</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre 2016
(En soles)

Actividades de Operación

Cobranza (entradas) por:	
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	485,850
Honorarios, comisiones y otros	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos pagos (salidas) por:	
Proveedores de bienes y servicios	-9,530
Remuneraciones y beneficios sociales	-20,348
Tributos	-39,650
Interés y rendimiento (no incluidos en la actividad)	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-8,640
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo	407,682
Provenientes de Actividades de Operación	

Actividades de Inversión

Cobranza (entradas) por :	
Venta de valores e inversiones permanentes	
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	
Venta de activos intangibles	
Menos pagos (salidas) por :	
Compra de valores e inversiones permanentes	
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-18,650
Compra y desarrollo de activos intangibles	-2,948
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo	-21,598
Provenientes de Actividades de Inversión	

Actividades de Financiamiento

Cobranza (entradas) por :	
Aumento de sobregiros bancarios	
Aumento de préstamos bancarios	15,640
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos pagos (salidas) por :	
Amortización o Pago de sobregiros bancarios	
Amortización o Pago de préstamos bancarios	-19,320
Amortización o cancelación de valores u otras obligaciones	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo	-3,680
Provenientes de Actividades de Financiamiento	
 Aumento neto de efectivo y Equivalente de Efectivo	 15,096
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	26,664
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio	41,760

Capítulo II

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes de Investigación

Para desarrollar nuestra investigación que como título lleva el nombre de: **“Gestión de las Cuentas por Cobrar en un Contexto de la Morosidad y su Incidencia en la Liquidez de la Compañía Market Art E.I.R.L. Periodo 2016”**, hemos observado diferentes trabajos de investigaciones nacionales e internacionales, los cuales nos guiará para hacer nuestro trabajo.

2.1.1. Nacionales

Aguilar, V. (2013). En su investigación que lleva como título “Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C. – año 2012”, para optar el Título profesional de Contador Público, en la universidad San Martín de Porres de Lima.

Ha llegado a las siguientes conclusiones, donde mencionan, que carece de política de otorgamiento de crédito, donde no se aplica evaluación alguna a cada solicitante de créditos ni se realiza el seguimiento sobre el cumplimiento de pagos con terceros, porque muchas veces solo se deja llevar por la antigüedad y sobre todo el prestigio que estas empresas tienen. Además por esta razón inclusive la empresa se ven obligadas a contratar servicios de terceros para hacer la cobranza y esto a la larga se convierte en gasto por que disminuye la liquidez de la compañía.

Por otro lado, tampoco no tienen políticas adecuadas para hacer las cobranzas; la empresa ha sido flexible en otorgar 45 días como plazo para que puedan cancelar los clientes sus deudas en fecha de vencimiento acordada. Además cabe mencionar que no cuenta con el plan de

contingencia para pagar las obligaciones empresariales, en caso que los clientes no cumplan con cancelar sus deudas.

Gonzales y Sanabria (2016). En su trabajo de investigación titulado “Gestión de las Cuentas por Cobrar y sus Efectos en la Liquidez en la Universidad Particular de Lima en el periodo 2010 – 2015”, para optar el título profesional de Contador Público, en la Universidad Peruana Unión.

En sus conclusiones manifiesta que definitivamente las cobranzas pendientes tienen efectos sobre la liquidez de la Universidad Particular de Lima. En otras palabras los procedimientos de créditos tanto como las cobranzas, tienden a reflejarse claramente en el resultado de los índices de liquidez corriente, y estos son: índices de liquidez corriente, prueba acida, y sobre todo el capital de trabajo.

En cuanto al procedimiento de otorgamiento de crédito, estamos refiriéndonos nada menos que a la evaluación del procedimiento de ejecutar el crédito. En otras palabras el activo circulante al analizar mediante ratios en este caso, es adecuado, sin tomar en consideración las cuentas pendientes de cobranza al iniciarse las matriculas, y es porque los estudiantes universitarios no pagan a tiempo las cuotas.

Loyola, C. (2016). Según su tesis titulado “Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Comercializadoras Agroquímicos del Distrito de Trujillo”, para optar el título profesional de Contador Público, en la Universidad Nacional de Trujillo.

En sus conclusiones menciona de qué carece de una política de créditos, por que la empresa con tan solo ver que las organizaciones tienen años funcionando en el mercado, cree que es suficiente la información que tienen o sea garantía, mas no hacen ningún tipo de seguimiento a las deudas que éstas hayan podido tener o tenido con otras empresas.

De la misma manera menciona de que carece de una política de cobranza, es más, la empresa tiene establecida como plazo 15 hasta 30 días para cancelación de deuda, en este caso no se cumple estos plazos, porque los clientes “normalmente” se retrasan mucho más días en los pagos que tienen con la empresa, a su vez muchas veces estas posibles cobranzas se convierten en cobros dudosos, con lo que ya es imposible recibir ingresos para la empresa, lo cual afecta directamente a la ganancia o utilidad que se espera tener.

Vásquez y Vega (2016). Según esta tesis que lleva el título “Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Conserment S.A. en el distrito de huanchaco en el años 2016”, para optar el título profesional de Contador Público, en la universidad privada Antenor Orrego de Perú.

En sus conclusiones establece que según los análisis realizados en cuanto a las ventas al crédito influyen de manera directa en la liquidez de la compañía Conserment S.A.C., porque es un riesgo total si no se cobran estas cuentas, por ende tampoco tendría dinero para cumplir con obligaciones corrientes en el corto plazo.

Así mismo las políticas de crédito están relacionados directamente con la capacidad de pagos de los solicitantes de crédito, ante esta realidad aplicando los indicadores financieros pertinentes conocerán de manera específica cuál es su situación financiera actual de la empresa antes de otorgar créditos.

Suarez y Becerra (2017). En su tesis de investigación titulado “Cuentas Por Cobrar y su Efecto en la Liquidez de la Empresa Avícola EIRL Trujillo 2015”, para optar título profesional de Contador Público, en la Universidad Señor de Sipán.

Ha llegado a las siguientes conclusiones de que el control sobre las cuentas por cobrar no se habría alcanzado de forma conveniente porque según análisis actualmente tienen 32 actividades que existen, pero lo que realmente ejecutan o realizan solo son 9 actividades. Lo que falta hacer es ejecutar las actividades faltantes para generar más liquidez y disminuir la morosidad.

Así mismo, los ratios de liquidez que se ha aplicado a la empresa arrojó información relativamente muy baja, estos resultados no ayudan a cumplir los objetivos y las metas que tienen trazadas. Cabe mencionar también que hubo entrada de dinero por parte de un cliente que adeudaba con el importe de s/. 10.0000.00 el cual fue cobrado y de esta forma la empresa se capitalizó, porque en el periodo anterior la empresa había tenido pérdida en sus estados financieros.

2.1.2. Internacionales

Duran, J. (2015). Según su trabajo de investigación que lleva como título “El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa El mundo Berrezueta Carmona y Cía”, para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Técnica de Machala- ecuador.

En sus conclusiones menciona que no cuenta con la política de créditos en el área de contabilidad, es por eso que habría ocasionado a que la compañía no pudo tener un mejor resultado económico en el periodo.

Una vez realizada lo que es el procedimiento de la venta al crédito, los clientes no presentaban información suficiente para respaldar pagos; en este caso puntual nos referimos a los requisitos necesarios para obtener un crédito, porque no brindaba las garantías necesarias para cubrir la rotación o control de la deuda efectuada.

Además señalamos que la empresa El mundo Berrezueta Carmona y Cía. actualmente no cuenta con un departamento de créditos, para controlar específicamente las cuentas por cobrar.

Avelino, M. (2017). En su trabajo de investigación titulado “Las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Adecar Cía. Ltda.”, para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil- Ecuador.

En sus conclusiones estableció que al haber aplicado los indicadores financieros, se ha observado que en la liquidez corriente arrojó como resultado de 1.86 veces la liquidez suficiente en el año 2015, con esto tiene respaldo en cumplir en pagar sus obligaciones internas como externas que tiene la empresa.

Así mismo buscamos que la empresa mejore en sus gestiones de cobros con las políticas que se pretenden implantar con la finalidad de hacer seguimientos óptimos de las cobranzas, y de tal manera incrementaría la liquidez para la empresa. Además, se debe actualizar las políticas de créditos teniendo en cuenta todas las medidas correctivas posibles que se deben incluir en las políticas, para de esta forma poder conseguir resultados positivos en el corto plazo de las cuentas por cobrar.

Santillán, J. (2016). En su proyecto de investigación titulado “Las Cuentas por Cobrar y su Impacto en la Liquidez de la Empresa Importadora Industrial Agrícola S.A.”, para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil - Ecuador.

En sus conclusiones menciona que la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. sí cuenta con el área de créditos en donde existe políticas y estrategias para la recuperación de los cobros, pero estos además necesitan

manejo y seguimiento adecuado, por lo que es necesario un control permanente, de ahí podemos observar que nacen los resultados poco eficientes que afectan considerablemente a la liquidez de la compañía.

La compañía no cuenta con un cronograma de capacitación continua en temas financieros a sus empleados para el buen manejo de la cartera de la empresa, lo que ocasiona que no conozca el impacto que tiene la incobrabilidad en la liquidez de la compañía.

La compañía mantiene cuentas por cobrar vencidas por un monto de \$ 15'438.108,33 que representa un 69% del total de la cartera y un 31% de cartera que está por vencer de 6'048.872,40.

La variación de las cuentas por cobrar del 2015 con respecto al 2014 es de \$3'074.923,33 lo que representa apenas un 12% que se ha cobrado la cartera de clientes, monto que es insuficiente para la liquidez de la empresa.

Tirado, M. (2015). Según su trabajo de investigación titulado “Las Políticas de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la Liquidez de la Fábrica de Calzado Fedicalza”, para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Técnica de Ambato - Ecuador.

En sus conclusiones señala que la empresa realiza sus operaciones mediante procesos administrativos donde el encargado lo ejecuta mediante procedimientos empíricos, además no se rigen mediante las políticas de créditos y cobranzas.

Por otro lado en lo que se refiere al problema de liquidez es que afecta a toda la empresa, en este caso no solo afecta al departamento de contabilidad.

Definitivamente la guía que nos llevará a tener mejores soluciones a los problemas está en el manual de políticas de créditos y cobranzas, en donde están claramente estipulados las pautas a seguir. Así mismo el manual se convierte en la herramienta de consulta para el personal que está a cargo en el área de contabilidad, de esta forma sumará resultados beneficiosas para la empresa, aplicando el buen uso del manual aseguramos que la morosidad disminuirá.

Peralbo, L. (2016). Según su proyecto que lleva como título “Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de una cooperativa de transporte urbano.”, para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la universidad laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil-Ecuador.

En sus conclusiones menciona que se logró proponer tres estrategias de cobranzas con la información proporcionada por la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo. Que con el método ABC el cual permitió establecer criterios de clasificación para posteriormente su priorización.

Así mismo no existen procedimientos documentados para la gestión de cobranzas, por lo que es una causa de los resultados obtenidos reflejado en el margen de la cartera de crédito, la empresa no cuenta con perfiles crediticios para resolver la aceptación, monto y riesgo aceptado al otorgar un préstamo, originando los problemas de liquidez.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Gestión de las cuentas por cobrar

Según **Haro & Rosario (2017)**. Con respecto a la gestión de las cuentas por cobrar define lo siguiente es el importe que se debe a la empresa que está

representado por la partida de las cuentas por cobrar, es decir el saldo que deben los clientes, y esto es producto del crédito otorgado a dichos compradores.

A toda empresa le interesaría desde un punto de vista financiero realizar sus operaciones de venta al contado para así poder tener mayor disponibilidad de liquidez, pero el entorno empresarial que se vuelve cada vez más competitivo y es por eso que se utiliza este mecanismo del crédito que les dan plazos muy flexibles para su pago.

Además con las ventas al crédito se pretenden conservar la competitividad en el sector comercial para poder diferenciarse en el mercado actual exigente.

2.2.1.1. Gestión

Según **Fernández, J. (2010)**. Al respecto señala como acción de gestionar proporcionadamente planeando el tratamiento de la actividad y de tal forma poder administrar las operaciones en todas las áreas. Así mismo proveer información que requieran las áreas con la finalidad de obtener mejores resultados óptimos en realizar una buena gestión conforme lo planificado entre todas las áreas de una empresa. (p.23)

2.2.1.2. Cuentas por cobrar

Para **Beaufond, R. (2010)**. Afirma que dichas cuentas por cobrar se encuentran en la parte del activo circulante en el estado de situación financiera, en este caso estas cuentas empiezan con una venta al crédito en las operaciones comerciales de una empresa, es esta razón estas cuentas se convierten en cobranzas. (p.124)

Por otro lado **Lawrence, J. y Chad, J. (2012)**. Nos definen de la siguiente manera: las cuentas por cobrar son activos que tiene una empresa por que nace a

partir de la venta al crédito a clientes, así mismo estas cuentas son generadas por las operaciones del giro de negocio de la empresa.

Para hacer un buen manejo de las cuentas por cobrar la empresa debe determinar proporcionadamente el gasto en el que se incurre y el beneficio que le trae. (p. 213)

2.2.1.3. Crédito

Según **Morales, A. y Morales J. (2014)**. Afirman que se otorgan los créditos a diferentes representantes de una sociedad con la finalidad de que adquieran diferentes productos o servicios.

En este caso el crédito es como un préstamo de una cantidad de dinero, porque la persona sea natural o jurídica tiene que devolver en un plazo como se ha pactado en el contrato de préstamos, además tiene que pagar los intereses, seguros y costos administrativos que se generan en la operación. (p.23)

Por otro lado **Barandiaran, R. (2008)**. Nos menciona que el crédito es nada menos una operación de préstamo de dinero ya sea a una persona o empresa, en donde existe un compromiso de pago según el plazo establecido en el contrato. (p.78)

2.2.1.4. Administración de las cuentas por cobrar

Según el autor **Gooderl, J. (2012)**. Nos menciona sobre la administración de las cuentas por cobrar como la ejecución de forma adecuada de las políticas de crédito.

Para poder administrar estas cuentas, primero debemos tener en cuenta sobre decisiones de créditos que tienen relación directa con el capital de trabajo,

en donde el dinero es el factor indispensable de una empresa, así mismo para poder administrar de una forma eficaz las cuentas por cobrar es la rapidez en gestionar los cobros. (p. 22)

Según **Lawrence, J. y Chad, J. (2012)**. Refieren que es el ciclo de conversión del dinero dentro del periodo promedio de cobros. Se entiende por el periodo promedio como duración del tiempo que se le da a un cliente en una venta al crédito, así mismo consta de dos partes: 1) desde que la venta se efectúa cuanto tiempo transcurre hasta que pague. 2) desde que el cliente paga cuanto tiempo transcurre hasta que el dinero entra a la caja de la empresa. En el primer paso se debe administrar es el crédito disponible y el segundo paso se debe cobrar y procesar los pagos.

La finalidad es cobrar las deudas lo más rápido posible aplicando técnicas, de eso se trata la administración de las cuentas por cobrar. (p.558)

2.2.1.5. Clasificación de cuentas por cobrar

Para **Rodríguez, A. (2013)**. Al respecto a este tema refiere que en tres grupos se clasifican las cuentas por cobrar y estas son:

- a) Cuentas por cobrar al cliente.- es generado por la venta al crédito que acuerda la empresa con el cliente, y estos son montos de dinero.
 - b) Cuentas por cobrar a empleados y funcionarios.- son anticipos de sueldos que le otorga la empresa a sus trabajadores, para luego descontarla después de su salario.
 - c) Otras cuentas por cobrar.- nacen por diversas transacciones como puede ser anticipo que se le hace a un ejecutivo, empleado entre otros.
- (p.6)

Por su parte **Solorio (2012)**. Nos menciona que estas cuentas se agrupan en dos categorías y estos son los siguientes:

- a) Cuentas por cobrar comerciales.- se iniciaron con una venta al crédito de bienes o servicios, por lo general se emiten comprobantes de pago al cliente en este caso es la factura y a la vez dependiendo en que tiempo vencen estas facturas si es a corto plazo o es que es en el largo plazo. (p.92)
- b) Cuentas por cobrar no comerciales.- son cuentas que se relacionan a distintos movimientos que tiene la empresa, en este caso la empresa tiene responsabilidades por que actúa como fiduciaria, los salarios de los empleados no reclamados, depósitos de clientes. (p.35)

2.2.1.6. Cómo las cuentas por cobrar afectan el efectivo

Para el autor **Gooderl, J. (2012)**. Nos menciona que conceder crédito es nada menos una decisión de marketing porque afecta claramente a la liquidez de la empresa.

Con la venta al crédito benefician a los clientes por que tienen más tiempo para cancelar sus deudas. En este caso particular los flujos de dinero se demoran en ingresar a caja. Los saldos del cliente se ven reflejados en el balance general en la partida activos circulantes como las cuentas por cobrar, además estas cuentas se pueden convertir en dinero fácilmente. (p.22)

Por otro lado **Longenecker (2012)**. Afirma que es preciso saber determinar el importe del crédito que se otorgará al cliente, porque esto afecta directamente a la empresa en su liquidez al no tener ingreso de inmediato para posibles pagos a terceros. Al ejecutarse una venta al crédito se hace con la finalidad de que los clientes tengan un tiempo o plazo prudente para que cancelen sus deudas. En este caso una empresa debe tener muy en claro sus políticas de crédito para que facilite una gestión y administración de la forma conveniente. (p.653)

2.2.1.7. El ciclo de vida de las cuentas por cobrar

Según **Gooderl, J. (2012)**. Nos menciona que el inicio del ciclo de vida de las cuentas por cobrar inicia con una venta al crédito en las empresas generándose una factura el cual es enviado al cliente.

Muchas veces los retrasos que existen sobre el cobro de las cuentas por cobrar son por los problemas logísticos de una empresa por que los departamentos o áreas no hacen llegar información o documentación en su momento. Es por eso que hay este tipo de retrasos por parte de los clientes.

Sin embargo, los procesos de la administración del crédito tienen relación directa con el dinero por recibir y el ciclo de vida de las cuentas por cobrar, en donde los dueños de una empresa deben evaluar con mucho cuidado al tomar la decisión de realizar una venta al crédito por que demora el ingreso de flujos de dinero hacia la empresa. En este caso las empresas deben procurar aligerar los procesos administrativos con lo que tendrían entradas de dinero con disponibilidad inmediata. (p.653)

Por otra parte **Longenecker (2012)**. Coincide con la definición anterior mencionándonos de que el ciclo de vida de las cuentas por cobrar nace definitivamente con la venta a crédito de bienes o servicios que realiza una empresa, en donde deben efectuar los cobros a clientes mediante procesos administrativos como corresponde.

Cuando una empresa realiza sus operaciones, tiene inventarios que representa a sus mercaderías que serán vendidas al crédito o al contado en el mercado, es así que nace las cuentas por cobrar producto de ese crédito que se ha otorgado a clientes, mediante el cobro es donde tenemos ingresos de flujos de dinero para la empresa. (p.653)

2.2.1.8. Valuación de cuentas por cobrar

De acuerdo con Hernández, V. (2011). Representan derechos que son exigibles las cuentas por cobrar, los cuales han sido producido por realizar ventas, como también prestaciones de servicios y entre otros.

Su reconocimiento de las cuentas por cobrar es a su valor pactado, es decir, el monto de dinero que se desea recibir en efectivo o equivalentes de efectivo por la venta de un bien o servicio.

Por otro lado también hay montos que no son posibles recuperarlos, en este caso lo que se debe hacer es determinar el valor estimado de los cobros difíciles. En este caso las disminuciones que se dan al determinarse las estimaciones tienen que mostrarse en el resultado del ejercicio económico del periodo en el que se desarrollen. (p.26)

Según **Madroño, E. (2016)**. Menciona que se debe reconocer la valuación de las cuentas por cobrar a su valor pactado, se refiere al monto que se recibe en dinero o en especie por realizar venta de un activo.

En cuanto al valor pactado según postulado del devengado contable, se debe modificar para poder mostrar razonablemente lo que se pretende conseguir, el dinero o especie e incluso créditos, en este caso las partidas de estimaciones de difícil cobro.

Son reconocidos como ingreso los intereses provenientes de importes de las cuentas por cobrar y al mismo tiempo puedan ser valuados de forma fiable, en este caso tales ingresos devenguen en el ejercicio económico, además que la empresa tiene que recibir beneficios económicos en lo que respecta a la operación.

Por otro lado, los intereses provenientes de cuentas de difícil cobro, no se deben reconocer por que no recibe la empresa beneficios económicos.

Además, la empresa tiene que mostrar el importe acumulado de los intereses no reconocidos en las notas de los estados financieros. (p.32)

2.2.1.9. Provisión de la cobranza dudosa

Bernal y Espinoza (2007). Afirman sobre la provisión de las cuentas de cobranza dudosa lo que representa pérdidas no realizadas. En este caso la norma contable exige presentar en forma razonable la información financiera, en la norma señala el reconocimiento de ciertas provisiones, a lo que nos referimos puntualmente es a la provisión de cobranza dudosa en donde nos indica que se debe reconocer como el gasto del periodo. Por otro lado, se debe mostrar la evidencia de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar, en tal sentido el importe de tal cuenta se mostrará en el balance general de la empresa. (p.452)

2.2.1.10. Castigo de la cobranza dudosa

Según **Arce, A. (2016)**. Precisa que según el art. 21 num.1 inc. del reglamento de la ley del impuesto a la renta implanta ciertos requisitos que se debe cumplir para castigar las cobranzas dudosas.

Como primer paso tiene estar provisionada la deuda, incluyendo a esto ciertas condiciones como que se haya ejecutado las acciones judiciales para demostrar la imposibilidad de cobro, en este caso, salvo que se demuestre que no es posible ejecutar estas acciones judiciales por que el monto que se exige a cada uno de los deudores no excedieron las 3 unidades impositivas tributarias. Por otro lado, se debe seguir si o si las acciones judiciales aun no conociendo el domicilio del deudor.

Además la norma no reconoce las deudas incobrables por los siguientes conceptos:

- deudas entre partes vinculas
- deudas consolidadas del sistema financiero y bancario donde existe garantías de reserva.
- deudas por prórroga.

Por otro lado **Bernal, F. (2008)**. Expresa sobre el castigo de las cuentas de la cobranza dudosa, al cual se le da el nombre de la cancelación de las cuentas por cobrar las cuales han sido provisionadas, porque fueron seleccionados como cuentas incobrables, así mismo en cuanto al proceso de cobro se realiza mediante el área administrativa. Se pone en aclare que dichas deudas que han sido castigados no se extingue, es decir, no se vencen nunca, de todos modos se debe ejecutar los procedimientos de los trámites de cobros, ps para demostrar su imposibilidad de cobro.

2.2.1.11. Riesgo de Crédito

Según **SUGEF (2013)**. Refiere al riesgo de crédito como la pérdida económica por el incumplimiento de pago por el deudor pese a que existen condiciones establecidas entre las los partes deudor y emisor. (Párrafo 1)

2.2.2. Liquidez

Para **García (2011)**. Al respecto de la liquidez, destaca que es una condición de que los activos son transformados en efectivo rápidamente. Por otro lado, la plata o equivalentes de efectivo son activos con mayor fluidez, así mismo los depósitos en entidades financieras. De igual manera se utiliza a menudo la expresión activos líquidos, para nombrar al dinero y a los activos que pasan a convertirse en dinero velozmente. Como también para nombrar otra naturaleza que no sea dinero, la liquidez muestra dos extensiones. Como primera extensión es que se consigna al período preciso para cambiar el activo en dinero; y como la segunda extensión tenemos el nivel de certeza coherente con el monto de transformación. (p.124)

2.2.2.1. Ratios Financieros

Por su parte **Castro, C. (2014)**. Nos conceptúa que los ratios financieros son señales que evalúan velozmente la realidad monetaria y financiera de las

compañías de cualquier actividad. Así mismo concluye que hay cuatro señales primordiales para aprovechar y efectuar el análisis financiero de una empresa con los ratios de liquidez, así mismo con los ratios de gestión, de la misma forma aplicar los ratios de solvencia y por último aplicar los ratios de rentabilidad. (p. 23)

Por otra parte, **Guzmán, C. (2005)**. Menciona que los ratios financieros son un grupo de indicativos, y los cuales se calculan con informaciones de los estados financieros que afectan a dos cuentas de balance (situación financiera) o el estado de ganancias y pérdidas. Así mismo hace referencia de que los ratios financieros proveen información muy útil y valiosa a los usuarios para la toma de decisiones apropiadas con referencia a la empresa. (p. 25)

2.2.2.1.1. Ratio liquidez general

Para **Guzmán, C. (2005)**. El ratio de liquidez general mide la capacidad de pago de las deudas inferiores a un año, es decir en el corto plazo, y que estos a su vez son pagados con los activos que mantiene la empresa al transformarse en dinero.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.2.1.2. Ratio prueba acida

Según **Guzmán, C. (2005)**. Esta razón es más exacta en cuanto a liquidez y nos muestra la capacidad de pago que tiene una empresa menor a 1 año; es decir, en el corto plazo, en el cálculo que se efectúa excluye los inventarios por que estas no se pueden convertir en dinero fácilmente.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.2.1.3. Ratio prueba defensiva

Según **Guzmán, C. (2005)**. La razón mide la capacidad real de la empresa para continuar operando con sus activos más netos menor a 1 año; es decir en el corto plazo; porque solo toma en cuenta los activos que hay en caja y bancos.

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} * 100$$

2.2.2.1.4. Capital de trabajo

Según **Soria, J. (2016)**. El capital de trabajo de una compañía es el efectivo que le sobra después de haber pagado sus obligaciones y que con este dinero puede seguir invirtiendo. (p. 418)

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2.2.2.1.5. Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar

Según **Guzmán, C. (2005)**. Son los activos líquidos originados con la venta a créditos otorgados a clientes en una compañía. A su vez estas deben ser cobradas en un período definido. Hay dos tipos de índices: periodo promedio de cobranza (quiere decir plazo de cobranza) y la rotación de las cuentas por cobrar (cuantas veces al año se cobra).

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * \text{Días del año}}{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}$$

$$\text{Rotación de las cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

2.2.2.2. Riesgo de Liquidez

Según **SUGEF (2013)**. Nos refiere sobre la contingencia de liquidez como algo de que pueda ocurrir una pérdida monetaria, por la insolvencia de capitales la cual imposibilitaría efectuar los pagos en las fechas estipulados. Como también se hace hincapié sobre los instrumentos financieros que son negociados en el mercado de capitales. (p. 2).

Por otro lado **Lara, A. (2009)**. Define el riesgo de liquidez como la deficiencia en la transformación de un activo en dinero, por otro lado las empresas sufren pérdidas de recursos monetarios al pagar costos inaceptables. (p.16).

2.2.2.3. Normas Internacionales de Contabilidad

Las normas de contabilidad son políticas que se deben cumplir para presentar información contable en formas establecidas en los estados financieros, con la única finalidad de mostrar información proba en la contabilidad de las compañías.

2.2.2.4. NIC 1: Presentación de Estados Financieros

Según **Soria, J. (2014)**. Menciona que la Nic 1 son bases que se deben cumplir para la preparación y presentación de información contable el cual debe ser razonable y fehaciente de acuerdo a la norma. Así mismo la información

presentada en los estados financieros sea comparables con otras empresas. (p 265)

2.2.2.5. NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

Para **Soria, J. (2014)**. Es uno de los estados financieros, el estado de flujo de efectivo nos da la información sobre la capacidad que tiene una empresa en poder generar efectivo y los equivalentes de efectivo en un periodo determinado, además muestra cómo ha ido cambiando periodo tras periodo en el manejo de dinero y de qué tipo actividades proceden estos flujos de efectivo, si son de actividades de operación; inversión; o de financiación.

Para resaltar sobre estos flujos de efectivo son nada menos que las entradas y salidas de dinero, es decir movimientos del dinero, se toman en cuenta los dineros que están en caja más los depósitos que existen en los bancos, así mismo en cuanto a equivalentes de efectivos estos son inversiones que pueden ser convertidos en dinero en corto plazo. (p.71)

Según **Román, J. (2017)**. Menciona también sobre la Nic 7 y dice que es uno de los estados financieros primordiales que provee información sobre los flujos de efectivo creados por la empresa.

En este estado financiero, su particularidad es el movimiento de entradas y salidas de dinero durante el ciclo contable específico, muestra si la empresa tiene la capacidad para generar dinero en sus transacciones diarias. Además estos flujos de efectivos pueden ser proveniente de distintas actividades como de operación, inversión y financiación de una empresa. Este estado proporciona indicios más completos en lo que se refiere a movimiento de dineros y sus usos en el transcurso del tiempo. (pp. 62-63)

2.2.2.6. NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

En cuanto a la NIC 8, debemos mencionar que estos son criterios que se aplican al modificarse o variar las políticas contables aplicado, especialmente en el tratamiento contable, así mismo en las estimaciones contables y por último se aplican también en las correcciones de errores involuntarios.

En lo que se refiere a cambios en las estimaciones contables, es cuando aparecen los nuevos acontecimientos o hechos que se dan en el transcurso del periodo o en transcurso de varios periodos pasados, en este caso el reconocimiento será incluyendo en el resultado según los cambios que surgieron, si es que de tal manera afecta a un periodo o varios periodos según sea el caso.

Así mismo cabe expresar sobre errores a lo que se refiere la Nic son inexactitudes o datos omitidos. Para poder corregir estos errores siempre y cuando los montos sean significativos o montos elevados en los estados financieros de periodos pasados se debe expresar la información comparativa para el periodo o periodos pasados. (pp. 73-74).

2.2.2.7. NIC 18: Ingresos Ordinarios

Los Ingresos ordinarios se reconocen en base devengada. Tenemos 2 tipos de ingresos ordinarios y estos son las siguientes: ventas de productos y prestaciones de servicios.

Para reconocer ingresos en cuanto a venta de productos: para esto tiene que cumplirse ciertas reglas como que se hayan transferido beneficios de la propiedad así mismo los riesgos de la misma, que se valore en forma honesta y fidedigna los importes de estos ingresos ordinarios y que sumen beneficios futuros económicos posibles, además los costos que se incurran sean valorados fácilmente en forma honesta.

Así mismo para su reconocimiento de ingresos por prestación de servicios tiene que cumplirse ciertas reglas, que se valore en forma leal u honesta el importe del ingreso, y que sumen beneficios futuros económicos posibles, en cuanto al avance del servicio se pueda valorar en forma fidedigna, además los costos que se incurran sean valorados fácilmente en forma honesta.

Por otro lado hay ciertas dudas con respecto a la recuperabilidad del saldo, específicamente nos referimos al monto incobrable, en este caso el importe ya no podrá ser recuperado, para reflejar en la contabilidad se debe proceder a reconocer como gasto.

2.2.2.8. NIC 39: Instrumento financieros: reconocimiento y medición

Son instrumentos financieros o principios que se deben tomar en cuenta para reconocer y valorar los activos financieros y pasivos financieros, en este caso al inicio se debe reconocer a su valor razonable y si su reconocimiento se realiza posterior tiene que reconocerse a su costo amortizado.

Para aclarar con respecto a instrumentos financieros relacionados a las cuentas por cobrar y los prestamos son activos financieros los cuales han sido establecidos por la empresa con la única finalidad de abastecer dinero, también puede ser bienes o en algunos casos los servicios.

2.2.2.9. NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta NIIF reemplaza parcialmente a la NIC 9 en lo que se refiere a reconocimiento y su medición. Según esta Niif, los Activos financieros se establecen o se basan en el modelo de negocio de una empresa y los flujos de efectivos que se generan de acuerdo a su naturaleza contractual. La determinación de en qué medida estos flujos de efectivo es solamente cancelaciones de la principal, es decir a la base e intereses. Parece que en las empresas no financieras sus activos financieros se limitarán a cuentas por cobrar comerciales y depósitos bancarios que seguirán valorándose a coste amortizado.

Cabe mencionar que esta NIIF mantiene 3 categorías para valorar los activos financieros al inicio el primero es al costo amortizado, y el segundo criterio es a valor razonable, y el último es a valor razonable con cambios resultados.

Capítulo III

3. Alternativas de Solución

Según los resultados que hemos obtenido en los estados financieros de la empresa Market Art E.I.R.L., al término del 31 de diciembre del año 2016 en este caso tenemos el monto de S/. 99,360.00 en la partida cuentas por cobrar esto en la situación financiera, lo que vemos es que los créditos que han sido otorgados a clientes, la cual no han sido cobrados en el transcurso del ejercicio económico 2016. Así mismo también cabe señalar que en nuestra lista de cartera de créditos tenemos seis clientes que no están cumpliendo con sus obligaciones de pago dentro de las fechas establecidas.

El otorgar créditos es una forma o estrategia de aumentar las ventas y además por este mecanismo también se capta nuevos clientes, sin embargo, al tener o presentar problemas en el cobro o recuperación de la cartera vencida, esto significa o repercute negativamente para la empresa por que al no ejecutarse los cobros en las fechas pactadas hay disminución de la liquidez, debido a que el cliente no se acerca a cancelar su deuda contraída con la empresa.

El tiempo para recuperar los créditos concedidos debe ser menor a 30 días, porque de alguna forma existe menos riesgo en recuperar el efectivo, sin embargo existe la incertidumbre de que no se cumpla el tiempo pactado. Para esto tendríamos que aplicar estrategias, técnicas y procedimientos más exigentes en el área contable para el cobro respectivo, con esas técnicas de cobranza la empresa tendría más liquidez en el corto plazo para seguir trabajando el día a día en sus actividades.

A fin de reflejar la liquidez neto de la empresa Market Art E.I.R.L el área de contabilidad va a proceder con hacer el asiento contable de provisión de la cobranza dudosa según el art.37 lit.i de LIR en donde señala que los

castigos por deudas incobrables y sus respectivas provisiones son deducibles. Así mismo las provisiones que se tengan que hacer tienen que estar claramente identificables y al mismo tiempo respaldadas con los comprobantes de pago, es decir facturas.

Provisión de las cuentas por cobrar

La empresa Market Art concede créditos a sus clientes, pero lo más sano y razonable sería que sus clientes cumplan con pagar sus facturas vencidas. Pero esto no sucede, por eso dichas cuentas se transforman en una cuenta incobrable, como solución optó en este caso el área contable provisionar estas cuentas, reflejando en los asientos contables, esto además afecta a la liquidez de la empresa por que disminuye las cuentas por cobrar y así también disminuye la ganancia y en el resultado acumulado. Estas disminuciones lo mostraremos en los nuevos estados financieros.

Según la LIR nos dice para poder establecer la renta neta empresarial se tiene que deducir de la renta bruta los gastos que incurre la empresa, esto quiere decir que los castigos por deudas de incobrabilidad y las respectivas provisiones son deducibles.

Por otro lado, según art.21 num.1 y lit.f del reglamento de la LIR, señala que la deuda incobrable se debe revisar en el momento que se hace la provisión contable de la cobranza dudosa tal como señala la norma. Así mismo el num.2 lit.a inc.i del mismo artículo, dice que se requiere aspectos sustanciales que ésta debe cumplir, demostrar que la deuda haya vencido y además demostrar el riesgo financiero que ha estado atravesando el deudor, también demostrar la impuntualidad de pago del deudor que conste en los documentos existentes, es decir documentos que se ha generado en el proceso de cobro, para que con esto se certifique los cobros que se ha realizado, a objeto que con esa base se pueda ejecutar el protesto de los documentos ante el Notario y Juez de paz, o como también que estas deudas se encuentren impagos por más de 12 meses. Así mismo, según el

reglamento la provisión tiene que mostrarse si o si en el libro de inventarios y balances al cierre del ejercicio.

Castigo de las cuentas por cobrar

Según el reglamento de la LIR en su art. 21 inc. g, dice claramente sobre el castigo de la cobranza dudosa, primeramente la deuda haya sido provisionada, y que cumpla ciertos criterios como:

Se debe haber realizado las acciones judiciales correspondiente, para demostrar la imposibilidad de cobro, o como también demostrar que es en vano realizar estas acciones cuando el monto del cobro a los clientes no supera las 3 UIT.

En este caso sobre los castigos de cobranza dudosa que están a cargo de personas domiciliadas cuya deuda hayan sido condonadas, se debe emitir una nota de abono a favor del deudor.

La empresa Market Art, determinó claramente el castigo de cuentas incobrables al ver que sí cumplían con todos los requisitos señalados en la ley del impuesto a la renta, además se ha verificado y contrastado que efectivamente mantienen una cartera de facturas pendientes de cobro mayores a un año, al finalizar el ejercicio económico 2016 por lo que el área contable determinó e informó a la gerencia que es imposible recuperar la cobranza.

3.1. Relación de las facturas provisionadas y castigadas

En este caso ya al culminar el periodo 2016, hemos verificado de la forma más minuciosa y completa las facturas pendientes de cobranza, donde se ha listado por cliente las facturas a ser provisionadas y castigadas como corresponde. En la ley del impuesto a la renta exige ciertos requisitos a ser

cumplidas para tal provisión y así mismo a ser castigadas las cuentas incobrables. Como también en dicha ley se menciona que la provisión sirve para hacer la deducción en la determinación del impuesto a la renta anual a la hora de elaborar los estados financieros de la empresa.

Lista de facturas para ser provisionadas y castigadas Market Art E.I.R.L.

N°	Fecha Emisión factura	Fecha Vencimiento factura	Numero Factura	Clientes	Deuda	Días de Atraso	Tiempo
1	01/09/2014	31/10/2014	001-121	Compañía Industrial Hnos Gonzales S.R.L.	3,278.00	792	> 1 Año
2	01/06/2015	01/07/2015	001-150	Compañía Industrial Hnos Gonzales S.R.L.	3,890.20	549	> 1 Año
3	03/07/2014	02/08/2014	001-108	Decoraciones Idea Mía E.I.R.L.	2,380.00	882	> 1 Año
4	24/09/2015	23/11/2015	001-173	Decoraciones Idea Mía E.I.R.L.	3,470.30	404	> 1 Año
5	15/08/2015	14/10/2015	001-163	Editora Arneb Perú S.A.C.	2,300.00	444	> 1 Año
6	23/08/2015	22/09/2015	001-166	Importaciones Yulia S.A.C.	6,100.60	466	> 1 Año
7	24/08/2014	23/09/2014	001-115	Kiara Systems S.A.C.	4,240.00	830	> 1 Año
8	03/07/2015	02/08/2015	001-157	Kiara Systems S.A.C.	3,180.50	517	> 1 Año
9	05/10/2014	04/12/2014	001-127	Panificadora y Pastelería Amelia E.I.R.L.	2,560.40	758	> 1 Año
10	17/11/2015	17/12/2015	001-180	Panificadora y Pastelería Amelia E.I.R.L.	5,760.00	380	> 1 Año

TOTAL FACTURAS CASTIGADAS 37,160.00

Fuente: MARKET ART E.I.R.L

Periodo: 2016

3.2. Asientos contables provisión y castigo - cobranza dudosa

_____	x	_____	
68 Valuación Y Deterioro De Activos Y Provisiones		37,160.00	
684 valuación de activos			
6841 estimación de ctas de cobranza dudosa			
19 Estimación De Ctas De Cobranza Dudosa		37,160.00	
191 cuentas por cobrar comerciales terceros			
1911 facturas, boletas y otros por cobrar			
31/12 Estimación de cuentas de cobranza dudosa			
_____	x	_____	
94 Gastos Administrativos		37,160.00	
941 gastos administrativos			
79 Cargas Imputables A Cta De Cc Y Gg		37,160.00	
791 Cargas imputables			
31/12 Destino de provisión cobranza dudosa			
_____	x	_____	
19 Estimaciones Citas De Cobranza Dudosa		37,160.00	
191 cuentas por cobrar comerciales – terc.			
1911 facturas, boletas y otros comprob. Por cobrar			
12 Cuentas Por Cobrar Comerciales Terceros		37,160.00	
121 facturas, boletas y otros comprob.por cobrar			
1212 emitidas en cartera			
31/12 Castigo de cuenta cobranza dudosa			

Estos asientos son de ajuste que se hace al culminar el periodo con respecto a la provisión de cobranza dudosa, la intención es poder regularizar los saldos de estas cuentas presentan antes de hacer los estados financieros.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias

Lo que busca esta norma es presentar información financiera de forma razonable de acuerdo a las normas de información financiera para su óptima toma de decisiones a los usuarios.

El Impuesto a las ganancias, es nada menos que el importe total el cual es determinado al elaborar los estados financieros, específicamente en el estado de resultado como ganancia o pérdida neta del periodo, incluyendo el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Básicamente las diferencias se generan al aplicar dos criterios en cuanto a políticas contables y políticas tributarias. Al elaborar la renta anual, se parte de la ganancia contable para llegar a la ganancia fiscal al aplicar la tasa del impuesto a la renta.

3.3. Nuevos Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2016

(En soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

S/.

Efectivo y Equivalente de Efectivo	41,760
Cuentas por cobrar com. a terceros (Neto)	62,200
Otros cuentas por cobrar	2,370
Gastos pagados por anticipado	2,840
Anticipos a Proveedores	-

Total Activo Corriente

109,170

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmuebles, Maquinaria y Equipos (Neto)	71,910
Intangibles (Neto)	6,480
Activo Diferido	-

Total Activo No Corriente

78,390

TOTAL ACTIVO

187,560

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	S/.
Sobre Giro Bancario	-
Tributos por pagar	38,452
Remuneraciones y Particip. Por pagar	28,750
Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	14,830
Otras cuentas por pagar	10,220
Otras cuentas del Pasivo	-
	<hr/>
Total Pasivo Corriente	92,252
	<hr/>
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones Financieras	20,220
Otras cuentas por pagar	-
	<hr/>
Total Pasivo No Corriente	20,220
	<hr/>
PATRIMONIO	
Capital Social	19,640
Resultado Acumulado	55,448
	<hr/>
Total Patrimonio	75,088
	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	187,560
	<hr/>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre 2016

(En soles)

INGRESOS

Ventas	S/.	485,850
(-) Descuento, Reb. Concedidos		<u>-</u>
		485,850
(-) Costo de Ventas		<u>-</u>
Utilidad Bruta	S/.	485,850

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Administración		-169,177
Gastos de Ventas		-233,685
Gastos Financieros		<u>-9,530</u>
Utilidad / Perdida de Operación	S/.	73,458

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Ingresos Diversos		-
Ingresos Excepcionales		
Ingresos Financieros		-
Cargas Excepcionales		
Cargas Financieras		<u>-</u>
Resultado antes del impuesto	S/.	<u>73,458</u>

Adiciones

Provisión cobranza dudosa		
Intereses moratorios		<u>2,558</u>
Renta neta imponible		76,016
Impuesto a la Renta 28%		<u>-20,568</u>
Utilidad		<u>55,448</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2016

(En soles)

Actividades de Operación

Cobranza (entradas) por:	
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	485,850
Honorarios, comisiones y otros	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos pagos (salidas) por:	
Proveedores de bienes y servicios	-9,530
Remuneraciones y beneficios sociales	-20,348
Tributos	-29,245
Interés y rendimiento (no incluidos en la actividad)	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-8,640
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	418,087

Actividades de Inversión

Cobranza (entradas) por :	
Venta de valores e inversiones permanentes	
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	
Venta de activos intangibles	
Menos pagos (salidas) por :	
Compra de valores e inversiones permanentes	
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-18,650
Compra y desarrollo de activos intangibles	-2,948
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	-21,598

Actividades de Financiamiento

Cobranza (entradas) por :	
Aumento de sobregiros bancarios	
Aumento de préstamos bancarios	15,640
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos pagos (salidas) por :	
Amortización o Pago de sobregiros bancarios	
Amortización o Pago de préstamos bancarios	-19,320
Amortización o cancelación de valores u otras obligaciones	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	-3,680
 Aumento neto de efectivo y Equivalente de Efectivo	 15,096
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	26,664
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio	41,760

3.4. Estados financieros comparativos

A continuación presentamos los estados financieros comparativos como resultado del trabajo de investigación, totalmente detallado y analizado porcentualmente cada partida de la real situación financiera de la empresa comprendidos entre los periodos 2014, 2015 y 2016 respectivamente en donde se observa claramente cómo las cuentas por cobrar ha ido disminuyendo en sus saldos año tras año, pero aun así las cobranzas pendientes siguen siendo montos muy significativos y así mismo la liquidez ha ido aumentando periodo tras periodo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO Al 31 de Diciembre del 2016, 2015 y 2014 (En Soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	Modificado	%	2016	%	2015	%	2014	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	41,760	22.26	41,760	18.58	26,664	13.42	22,973	10.92
Cuentas por cobrar comerciales a terceros(Neto)	62,200	33.16	99,360	44.22	100,189	50.44	120,450	57.27
Ctas por cobrar accionistas y personal C/P	-		-		-		-	
Otras Cuentas por Cobrar	2,370	1.26	2,370	1.05	2,648	1.33	3,041	1.45
Gastos pagados por anticipado	2,840	1.51	2,840	1.26	3,161	1.59	2,630	1.25
Total Activo Corriente	109,170	58.21	146,330	65.12	132,662	66.79	149,094	70.89
ACTIVO NO CORRIENTE								
Inmuebles, Maquinaria y Equipos (Neto)	71,910	38.34	71,910	32.00	59,370	29.89	55,780	26.52
Intangibles (Neto)	6,480	3.45	6,480	2.88	6,600	3.32	5,440	2.59
Activo Diferido	-		-		-		-	
Total Activo No Corriente	78,390	41.79	78,390	34.88	65,970	33.21	61,220	29.11
TOTAL ACTIVO	187,560	100	224,720	100	198,632	100	210,314	100

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	Modificado	%	2016	%	2015	%	2014	%
Sobre Giro Bancario	-		-		-		-	
Tributos por Pagar	38,452	20.50	48,857	21.74	60,796	30.61	77,240	36.73
Remuneraciones y sueldos por pagar	28,750	15.33	28,750	12.79	23,470	11.82	30,710	14.60
Cuentas por pagar com. a terceros	14,830	7.91	14,830	6.60	15,600	7.85	19,290	9.17
Otras Cuentas por Pagar	10,220	5.45	10,220	4.55	11,866	5.97	15,870	7.55
Cuentas por Pagar Diversas	-		-		-		-	
Total Pasivo Corriente	92,252	49.19	102,657	45.68	111,732	56.25	143,110	68.05
PASIVO NO CORRIENTE								
Obligaciones Financieras	20,220	10.78	20,220	9.00	17,500	8.81	20,650	9.82
Otras Cuentas por Pagar	-		-		-		-	
Total Pasivo No Corriente	20,220	10.78	20,220	9.00	17,500	8.81	20,650	9.82
PATRIMONIO								
Capital Social	19,640	10.47	19,640	8.74	19,640	9.89	19,640	9.34
Capital Adicional	-		-		-		-	
Resultado Acumulado	55,480	29.58	82,203	36.58	49,760	25.05	26,914	12.80
Total Patrimonio	75,088	40.03	101,843	45.32	69,400	34.94	46,554	22.14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	187,560	100	224,720	100	198,632	100	210,314	100

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2016, 2015 , 2014
(En soles)

<u>INGRESOS</u>	Modificado	%	2016	%	2015	%	2014	%
Ventas	485,850	100	485,850	100	346,150	100	235,080	100
(-) Descuento, Reb. Concedidos	-		-		-		-	
	485,850	100	485,850	100	346,150	100	235,080	100
(-) Costo de Ventas	-		-		-		-	
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	485,850	100	485,850	100	346,150	100	235,080	100
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>								
Gastos de Administración	-169,177	-34.82	-132,017	-27.17	-79,223	-22.89	-60,730	-25.83
Gastos de Ventas	-233,685	-48.10	-233,685	-48.10	-190,265	-54.97	-130,474	-55.50
Gastos de Financieros	-9,530	-1.96	-9,530	-1.96	-7,551	-2.18	-5,428	-2.31
Total Gasto de Operación	-412,392	-84.88	-375,232	-77.23	-277,039	-80.03	-196,632	-83.64
Utilidad / Perdida de Operación	73,458	15.12	110,618	22.77	69,111	19.97	38,448	16.36
<u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</u>								
Ingresos Diversos	-		-		-		-	
Ingresos Excepcionales	-		-		-		-	
Ingresos Financieros	-		-		-		-	
Cargas Excepcionales	-		-		-		-	
Cargas Financieras	-		-		-		-	
Total Otros Ingresos y Egresos	-		-		-		-	
Resultado antes del impuesto	73,458	15.12	110,618	22.77	69,111	19.97	38,448	16.36
<u>Adiciones</u>								
Provisión Cobranza Dudosa								
Intereses Moratorios	2,558	0.53	2,558	0.53	-		-	
Renta neta imponible	76,016	15.65	113,176	23.29	69,111	19.97	38,448	16.36
Impuesto a la Renta 28%	-20,568	-4.23	-30,973	-6.38	-19,351	-5.59	-11,534	-4.91
Utilidad	55,448	11.41	82,203	16.92	49,760	14.38	26,914	11.45

3.5. Análisis e interpretación de Ratios Financieros

Ratios de Liquidez

Estos son índices o indicadores que evalúan los recursos o el efectivo al cash que la empresa posee como capacidad para pagar sus deudas en periodos menores a 1 año, es decir, en el corto plazo posible.

Liquidez Corriente

Indica la situación de liquidez de una empresa para afrontar los compromisos de las deudas con terceros a corto plazo. El índice es calculado dividiendo solo los activos corriente entre todos los pasivos corrientes.

$$\text{Formula} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2016	MODIFICADO	2016	MODIFICADO
$\frac{146,330.00}{102,657.00}$	$\frac{109,170.00}{92,252.00}$	1.43	1.18

Interpretación:

Con el resultado que se ha obtenido en los cálculos, se indica que la empresa Market Art tiene 1.43 soles como respaldo para poder seguir pagando sus compromisos por cada sol de deuda que esta tiene en el periodo 2016 y haciendo los nuevos cálculos al modificar los resultados se obtuvo 1.18 soles dinero que sirve como respaldo para cubrir las deudas, por lo tanto, pese a que disminuye en 0.25 céntimos, la empresa seguiría teniendo liquidez para afrontar el pago de sus deudas a proveedores, personal, tributos y otros en el corto plazo.

Ratio Prueba Defensiva

Este indicador mide la capacidad efectiva de la empresa generalmente en menor tiempo para seguir trabajando solo con sus activos más netos, es decir, dinero de caja y bancos y como también los valores negociables, pues, sin la necesidad de acudir al dinero por las ventas que se dan. Se calcula al dividir el Efectivo y Equivalente de Efectivo de la empresa entre sus pasivos corrientes.

$$\text{Formula} = \frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2016	MODIFICADO	2016	MODIFICADO
$\frac{41,760.00}{102,657.00}$	$\frac{41,760.00}{92,252.00}$	40.68 %	45.27 %

Interpretación: En el análisis se indica que la empresa cuenta con 40.68% de liquidez para operar en el año 2016 mientras el resultado modificado muestra el 45.27% lo cual es muy favorable para la empresa Market Art el tener la gran capacidad efectiva de pagos que surgen en el día a día en sus operaciones normales, sin la necesidad de esperanzarse con el dinero de la posible venta.

Ratio de Capital de Trabajo

Este ratio mide la capacidad que posee la empresa para seguir trabajando con normalidad en el día a día tras pagar sus deudas inmediatas generalmente en 1 año.

$$\text{Fórmula} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2016	MODIFICADO	2016	MODIFICADO
146,330.00 - 102,657.00	109,170.00 - 92,252.00	43,673.00	16,918.00

Interpretación: La empresa Market Art en el periodo 2016 tiene como capital S/. 43,673 después de pagar sus deudas inmediatas y en el resultado modificado la empresa tendría capital S/. 16,918 efectivos que le queda para seguir trabajando o invirtiendo, así mismo la empresa cuenta con recursos suficientes para pagar sus obligaciones en el breve plazo.

Ratios de Gestión

Estos ratios miden la eficiencia en los cobros y los pagos de una empresa en marcha en la gestión de rotación. Además muestra la forma como se ha tratado las ventas tanto al crédito y al contado, sobre todo los cobros y pagos de la misma forma como se ha tratado los inventarios y los activos.

Rotación Periodo Promedio de Cobranza

Este indicador nos muestra el plazo promedio para poder recobrar el dinero en lo que respecta a las cuentas pendientes de cobranza, estas mismas cuentas han sido originadas por una venta al crédito. Este índice calculado es una división del saldo de las cuentas por cobrar entre las ventas netas diarias promedio.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{CTAS X C.C.} * 360}{\text{VENTAS NETAS}}$$

2016	MODIFICADO	2016	MODIFICADO
$\frac{99,360.00}{485,850.00} * 360$	$\frac{62,200.00}{485,850.00} * 360$	74 Días	46 Días

Interpretación: Esto quiere decir que la empresa en promedio tardó 74 días efectuar el cobro a sus clientes en el periodo 2016, lo cual refleja que son gestiones mal administrados y falta de políticas exigentes en cuanto a otorgamiento de crédito, además lo que podemos observar es la falta de mejora en el proceso de cobranza, pues tarda demasiado en recuperar la liquidez, realizando las modificaciones y aplicando el actual política de crédito exigente,

además haciendo una mejor gestión en cobranza; la empresa Market Art tardaría solo 46 días en recuperar el efectivo realizando el cobro.

Rotación de cuentas por cobrar

Este indicador mide la cantidad de veces que se cobran en un año y que tan rápido convierte la empresa sus cuentas por cobrar en efectivo. Esta medida de rotación es calculada con una simple división de las ventas netas entre las cuentas por cobrar con la información extraída de los estados financieros.

$$\text{Formula} = \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CTAS X C.C.}}$$

2016	MODIFICADO	2016	MODIFICADO
$\frac{485,850.00}{99,360.00}$	$\frac{485,850.00}{62,200.00}$	4.89 Veces	7.81 Veces

Interpretación: La empresa Market Art, en este caso hizo rotar los cobranzas en un 4.89 veces durante el periodo 2016 y en el modificado indica que la empresa ha recuperado en 7.81 veces las cobranzas por ventas al crédito, el resultado es favorable por la sugerencia de implementar una política más exigente en la recuperación de cobro.

Conclusiones

1. La empresa Market Art EIRL no contaba con el área exclusiva de otorgamiento de créditos y de la misma forma no contaba con el área cobranzas, hacemos hincapié que tiene una política del otorgamiento de créditos muy flexible, el cual no se cumplía muchas veces y los procedimientos de cobranzas no fueron realizadas de manera efectiva, así mismo cabe señalar de que no aplican intereses moratorios a la deuda vencida. La gerencia no verifica los antecedentes crediticios de los clientes en entidades verificadoras.
2. Se realizó el análisis detallado de las facturas pendientes de cobranza de los siguientes periodos 2014, 2015 y 2016. Los cuales nacieron como consecuencia de haber otorgado venta al crédito y que estos a su vez se reflejan en las cuentas por cobrar comerciales, el cual muestra un monto significativo de S/. 99,360.00, por lo que se aprecia que durante esos periodos la empresa había dejado de percibir liquidez suficiente en caja, esto afectó notablemente a su capital de trabajo y otras obligaciones que tenía con terceros, como pagos a proveedores, personal, etc.
3. La empresa tiene manual de funciones, pero estas no están actualizadas. Por otro lado el personal de contabilidad no elaboraba ni presentaba reportes a la gerencia sobre las cuentas por cobrar, tampoco realizaba las comparaciones en cuanto a saldos de la partida cuentas por cobrar comerciales, de igual manera no comparaba ni los saldos bancarios, motivo por el cual no realizaban un buen seguimiento en cuanto a cobranzas.
4. Su situación financiera de Market Art no muestra razonablemente los saldos de sus cobros pendientes, debido a que en el departamento de contabilidad no realizaron las provisiones de las cobranzas dudosas necesarias en los años correspondientes 2014 y 2015.

Recomendaciones

1. Se sugiere implementar el área exclusivo de otorgamiento de créditos y a la vez gestionar las cobranzas de forma eficiente, las estrategias o políticas de cobro y crédito deben estar elaborados por expertos, de tal manera que garanticen el cobro, se debe establecer la tasa de intereses moratorios si no pagan a tiempo su deuda a los clientes. así mismo la gerencia debe realizar verificaciones de los antecedentes crediticios a los clientes a quienes se les va a otorgar el crédito, en los sitios webs de Infocorp, SBS, Sunat, entre otros.
2. Se sugiere a la empresa efectuar el asiento contable de provisión de la incobrabilidad de las facturas por un monto específico que es S/. 37,160.00, porque no hay forma de recuperar tal importe, además se ha demostrado que tenemos todos los requisitos que señala la norma para realizar tal provisión de la incobrabilidad, el mismo importe antes señalado se utilizará como gasto en el estado de resultados.
3. Se sugiere a la empresa actualizar el manual de funciones del personal. Por otro lado el personal de contabilidad debe presentar reportes semanales o mensuales a la gerencia de las cuentas por cobrar, como parte del proceso de cierre de fin de mes. Así mismo, realizar conciliaciones de los saldos de las cuentas por cobrar y los saldos bancarios mensuales, con la finalidad de mantener actualizado el avance de los cobros.
4. Se sugiere al área de contabilidad realizar las provisiones de las cobranzas dudosas de los periodos correspondientes 2014 y 2015 para que muestre razonablemente los saldos netos de los cobros pendientes el que realmente signifique el ingreso de dinero en caja para la empresa, además, sean mostrados estos saldos netos de cobro en el estado de situación financiera.

REFERENCIAS

Libros

Bernal, F. (2008). *“El Castigo de las Cuentas Incobrables”*, Actualidad Empresarial, Ficha Técnica N° 164 Primera Quincena - Agosto 2008.

Barandiaran, R. (2008). *“Diccionario de Términos Financieros”*, 2da Edición, México, Edit. Trillas, S.A. de C.V.

Beaufond, R. (2010). *Fundamentos De Gerencia De Riesgo*. Venezuela: CONDILCA.

BERNAL ROJAS, Josué y Espinoza Torres, Cristina. *“Impuesto a la Renta Aplicación Práctica-Tributaria y Contable 2006 – 2007”*. Instituto Pacífico. Pacífico Editores. Lima, 2007. Página 452.

Cesar Aching Guzmán (2005). *Guía rápida ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia* Lima-Perú, 1era edición.

Castro Guillen Carlos Agustín (2015). *“Gerencia financiera para toma de decisiones”*, Universidad Peruana de las Américas, Perú, Quinta Edición.

Gooderl, J. (2012). *“Administración de Pequeñas Empresas lanzamiento y crecimiento de iniciativas de emprendimiento”*. Learning Editores S.A.

Guerrero, J. y Galindo, J. (2014). *Contabilidad para administradores*, 1era. Edición, Grupo Editorial Patria.

González, J. (2012). *La morosidad un problema colateral de la crisis económico*.

España. Congreso. VIII CIAEC.

Haro, A. & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera*. España: Editorial Universidad de Almería.

Jaime Flores Soria (2014). *“Manual Práctico de Estados Financieros elaboración y presentación tratamiento tributario y financiero sobre la base de nic y niif”*, Primera edición, editorial instituto pacifico.

Jaime Flores Soria (2015). *“Análisis financieros para contadores y su incidencia en la NIIF”*, Primera edición, Perú, Grafica Santo Domingo.

Lawrence J. Gitman, & Chad J. Zutter. (2012). *Principios de administración financiera*, 12va Edición.

Longenecker, J. (2012). *Administración De Pequeñas Empresa*. México: Cengage Learning.

Lara, A. (2009). *Medición y control de riesgos financieros*.

Meza, C. (2012). *Contabilidad, Análisis de Cuentas*. Costa Rica: Primera Edición.

Morales, A. y Morales J. (2014). *Crédito y Cobranza*, 1ra Edición Ebook, Grupo Editorial Patria.

Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza*, 1ra Edición, Grupo Editorial Patria.

Madroño Cosío Manuel Enrique (2016). Edición: 1º, abril 2016, editorial instituto mexicano de contadores públicos.

Moreno, J. (2014). *Contabilidad Básica*, 4ta. Edición, Grupo Editorial Patria.

Moreno, J. (2014). *Contabilidad Superior*, 4ta Edición, Grupo Editorial Patria.

Martha Abanto Bromley (2016). *Aplicación y Análisis de las NIC/NIIF y el Impuesto a la Renta*. Primera edición agosto 2016. Gaceta Jurídica.

Madroño, M. (2016). *Estado de flujos de efectivo, Método simplificado*, Editorial Tax.

Pérez, A. (2013). *Emprendimiento y gestión empresarial, fuentes de Financiación*, ESIC Editorial.

Rodés, A. (2014). *Gestión económica y financiero de la empresa*, 1era. Edición, Editorial Paraninfo.

Rodríguez, L. (2013). *Análisis de estados financieros*. Edición Mc Graw Hill Educación.

Román, J. (2017). *“Estados Financieros Básicos proceso de elaboración y re expresión”*. Octava edición, Editorial ediciones fiscales Isef.

Solorio, R. (2012). *Contabilidad Financiera. E.E.U.U.*: Primera Edición. Warren, C. (2000). *Contabilidad Financiera* (séptima edición ed.). México: Thomson learning.

Webgrafía

SUGEF (2013).

Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta. Decreto Supremo N.º 179-2004-EF y Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta. Supremo Nº 122-94-EF. Recuperado el 22 de febrero de 2018 de la Word Wide Web

<http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/>

Tesis

Aguilar, V. (2013). *“Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera S.A.C. - año 2012”* Universidad de San Martín de Porres de Lima.

Gonzales y Sanabria (2016). *“Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular lima periodo 2010 - 2015”* Universidad Peruana Unión.

Loyola, C. (2016). *“Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo”* Universidad Nacional de Trujillo.

Vásquez y Vega (2016). *“Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet S.A. distrito de huanchaco, año 2016”* Universidad Privada Antenor Orrego de Perú.

Suarez y Becerra (2017). *“Cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa avícola EIRL, Trujillo 2015”* Universidad Señor de Sipán de Perú.

Duran, J. (2015). *“El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa el Mundo Berrezueta Carmona y Cía.”*, Universidad Técnica de Machala – Ecuador.

Avelino, M. (2017). *“Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.”*, Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil” – Ecuador.

Santillán, J. (2016). *“Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A.”*, Universidad Laica “Vicente

Rocafuerte de Guayaquil” – Ecuador.

Tirado, M. (2015). *“Las políticas de crédito y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la Fábrica de Calzado Fadicalza”*, Universidad Técnica de Ambato-ecuador.

Peralbo, L. (2016). *“Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de una cooperativa de transporte urbano”*, Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil” – Ecuador.

Apéndice 1

IMPUESTO A LA RENTA PERIODO 2016

Utilidad Neta antes de Partic.de Util.	110,618
(-) Dividendos Percibidos	
	S/. <u>110,618</u>
(-) <u>Deducciones</u> : - Gastos de Viaje	
- Depreciación	
(+) <u>Adiciones</u> :	
Interés moratorio	2,558
RENTA NETA	S/. <u>2,558</u>
RENTA NETA IMPONIBLE	S/. <u>113,176</u>

LIQUIDACIÓN

28% DE S/. 113,176 30,973

Créditos y Pagos a Cuenta :

(-) Pagos 2016	-32,932
(-) Pagos ITAN 2016	<u>-941</u>
<u>SALDO A FAVOR</u>	<u>-2,900</u>

Apéndice 2

IMPUESTO A LA RENTA PERIODO 2016 (Modificado)

Utilidad Neta antes de Partic.deUtil.		73,458
(-) Dividendos Percibidos		
	S/.	<u>73,458</u>
(-) <u>Deducciones</u> : - Gastos de Viaje		
- Depreciación		
(+) <u>Adiciones</u> :		
Interés moratorio		2,558
RENTA NETA	S/.	<u>2,558</u>
RENTA NETA IMPONIBLE	S/.	<u>76,016</u>

LIQUIDACIÓN

28% DE **S/. 76,016** 20,568

Créditos y Pagos a Cuenta :

(-) Pagos 2016	-32,932
(-) Pagos ITAN 2016	<u>-941</u>
<u>SALDO A FAVOR</u>	<u>-13,305</u>